



भारत का राजपत्र

The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 311]

नई दिल्ली, मंगलवार, सितम्बर 8, 2015/भाद्र 17, 1937

No. 311]

NEW DELHI, TUESDAY, SEPTEMBER 8, 2015/BHADRA 17, 1937

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 8 सितम्बर, 2015

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2015

सं. सेबी/एलएडी-एनआरओ/जीएल/2015-16/017.—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात्,-

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2015 कहा जा सकेगा।
2. वे 28 सितम्बर, 2015 को प्रवृत्त होंगे।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992 में,-
 - (I) शब्द "स्टाक", जहाँ कहीं भी आता हो, शब्द "स्टॉक" से प्रतिस्थापित हो जाएगा।
 - (II) विनियम 2 में, उप-विनियम (1) में,-
 - (i) खंड (कड़) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"(कड़) "समाशोधन सदस्य" से किसी मान्यताप्राप्त समाशोधन निगम (क्लीयरिंग कॉरपोरेशन) में समाशोधन (क्लीयरिंग) तथा निपटान (सेटलमेंट) के अधिकार रखने वाला व्यक्ति अभिष्रेत है और जिसके अंतर्गत कमोडिटी व्युत्पन्नी एक्सचेंज में समाशोधन तथा निपटान के अधिकार रखने वाला कोई व्यक्ति सम्मिलित होगा:

परंतु यह कि कमोडिटी व्युत्पन्नी एक्सचेंज (कमोडिटी डेरिवेटिव्ज एक्सचेंज) में ऐसे समाशोधन सदस्य (क्लीयरिंग मेम्बर) से यह अपेक्षित होगा कि वह ऐसी तारीख से मान्यताप्राप्त समाशोधन निगम का सदस्य बने जो बोर्ड द्वारा विनिर्दिष्ट की जाए।"

(ii) खंड (चक) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात् —

"(चक) "स्व-समाशोधन सदस्य" से समाशोधन निगम (क्लीयरिंग कॉरपोरेशन) का वह सदस्य अभिप्रेत है जो स्टॉक दलाल भी हो और व्यापारों (ट्रेड्स) का समाशोधन तथा निपटान केवल अपनी ओर से या अपने ग्राहकों की ओर से करता हो और जिसके अंतर्गत कमोडिटी व्युत्पन्नी एक्सचेंज में समाशोधन (क्लीयरिंग) तथा निपटान (सेटलमेंट) के अधिकार रखने वाला कोई व्यक्ति सम्मिलित है :

परंतु यह कि ऐसे व्यक्ति से, जो कमोडिटी व्युत्पन्नियों (डेरिवेटिव्ज) में व्यापारों (ट्रेड्स) का समाशोधन तथा निपटान करता हो, यह अपेक्षित होगा कि वह ऐसी तारीख से मान्यताप्राप्त समाशोधन निगम का सदस्य बने जो बोर्ड द्वारा विनिर्दिष्ट की जाए।"

(III) अध्याय II-क में, विनियम 10घ के पश्चात्, निम्नलिखित विनियम अंतःस्थापित किए जाएँगे, अर्थात्, —

"कमोडिटी व्युत्पन्नियों (डेरिवेटिव्ज) के लिए समाशोधन निगम

10अ. इस अध्याय के प्रयोजनार्थ और कमोडिटी व्युत्पन्नियों (डेरिवेटिव्ज) में व्यापारों (ट्रेड्स) के समाशोधन (क्लीयरिंग) तथा निपटान (सेटलमेंट) की बाबत, शब्दों "समाशोधन निगम", जहाँ कहीं भी दिए हुए हों, का आशय कमोडिटी व्युत्पन्नी एक्सचेंज से होगा, ऐसे समय तक जब तक कि कमोडिटी व्युत्पन्नियों (डेरिवेटिव्ज) में व्यापारों (ट्रेड्स) के समाशोधन (क्लीयरिंग) तथा निपटान (सेटलमेंट) संबंधी क्रियाकलाप करने के लिए एक अलग समाशोधन निगम स्थापित न हो जाए।

अध्याय IV, V एवं VI का लागू होना

10च. इन विनियमों के अध्याय IV, V एवं VI के उपबंध (प्रावधान) समाशोधन सदस्य (क्लीयरिंग मेम्बर) और स्व-समाशोधन सदस्य (सेलफ-क्लीयरिंग मेम्बर) के प्रति यथावश्यक परिवर्तन सहित लागू होंगे।"

(IV) अध्याय IV में, विनियम 18घ के पश्चात्, निम्नलिखित विनियम अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्,—

"क्रियाकलापों पर निर्बंधन

18ग. (1) कमोडिटी व्युत्पन्नियों (डेरिवेटिव्ज) से भिन्न प्रतिभूतियों (सिक्यूरिटीज) में क्रय, विक्रय या व्यौहार (डीलिंग) संबंधी क्रियाकलाप करने वाला स्टॉक दलाल कमोडिटी व्युत्पन्नियों में क्रय, विक्रय या व्यौहार (डीलिंग) संबंधी क्रियाकलाप नहीं करेगा, जब तक कि बोर्ड द्वारा अनुज्ञा (अनुमति) न दी जाए।

(2) कमोडिटी व्युत्पन्नियों (डेरिवेटिव्ज़) में क्रय, विक्रय या व्यौहार (डीलिंग) संबंधी क्रियाकलाप करने वाला स्टॉक दलाल कमोडिटी व्युत्पन्नियों से भिन्न प्रतिभूतियों में क्रय, विक्रय या व्यौहार (डीलिंग) संबंधी क्रियाकलाप नहीं करेगा, जब तक कि बोर्ड द्वारा अनुज्ञा (अनुमति) न दी जाए।"

(V) अनुसूची V में, भाग क में, खंड 1 के पश्चात् और खंड 2 से पूर्व, निम्नलिखित खंड अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्,—

"1क. यह अनुसूची, रजिस्ट्रीकरण प्रदान किए जाने की तारीख से, प्रत्येक स्टॉक दलाल, जो कमोडिटी व्युत्पन्नियों (डेरिवेटिव्ज़) में व्यौहार (डीलिंग) करता हो, के प्रति और प्रत्येक समाशोधन सदस्य / स्व-समाशोधन सदस्य, जो कमोडिटी व्युत्पन्नियों में व्यापारों (ट्रेड्स) का समाशोधन तथा निपटान करता हो, के प्रति लागू होगी:

परंतु यह कि वायदा बाजार आयोग (फॉर्मर्ड मार्केट्स कमीशन) के अधिकार तथा वायदा बाजार आयोग की आस्तियाँ (असेट्स) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड को अंतरित (ट्रांसफर) किए जाने तथा भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड में उनके निहित होने से ठीक पहले, कमोडिटी व्युत्पन्नी दलाल (कमोडिटी डेरिवेटिव्ज़ ब्रोकर) के रूप में कमोडिटी व्युत्पन्नियों में व्यौहार (डीलिंग) करने वाले, कमोडिटी व्युत्पन्नी समाशोधन सदस्य (कमोडिटी डेरिवेटिव्ज़ सेलफ-क्लीयरिंग मेम्बर) या कमोडिटी व्युत्पन्नी स्व-समाशोधन सदस्य (कमोडिटी डेरिवेटिव्ज़ सेलफ-क्लीयरिंग मेम्बर) के रूप में व्यापारों (ट्रेड्स) का समाशोधन तथा निपटान करने वाले व्यक्ति के लिए, यह अनुसूची, बोर्ड द्वारा रजिस्ट्रीकरण प्रदान किए जाने पर, लागू होगी, फीस की संगणना वायदा बाजार आयोग के अधिकार तथा वायदा बाजार आयोग की आस्तियाँ (असेट्स) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड को अंतरित (ट्रांसफर) किए जाने तथा भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड में उनके निहित होने से संबंधित अधिसूचना की तारीख से प्रभावी होगी।"

(VI) अनुसूची V में, भाग ख में, खंड 3 में, उप-खंड (1) में,—

(i) मौजूदा सारणी से पूर्व, निम्नलिखित शीर्षक अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्,—

"सारणी-1

कमोडिटी व्युत्पन्नियों (डेरिवेटिव्ज़) से भिन्न प्रतिभूतियों में

व्यौहार (डीलिंग) करने वाले सदस्यों के लिए फीस";

(ii) मौजूदा सारणी के पश्चात्, निम्नलिखित अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्,—

"सारणी-2

कमोडिटी व्युत्पन्नियों (डेरिवेटिव्ज) में व्यौहार (डीलिंग)

करने वाले सदस्यों के लिए फीस

दर / रकम (₹ में)			टिप्पणियाँ
स्टॉक दलाल	समाशोधन सदस्य	स्व-समाशोधन सदस्य	
उसके व्यापारावर्त (टर्नओवर) का 0.0002 प्रतिशत („ 20 प्रति करोड़)	50,000/-	50,000/-	स्पष्टीकरण- पद "व्यापारावर्त" में संबंधित मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज में स्टॉक दलाल द्वारा किए गए व्यापारों (ट्रेड्स) का और संविदाओं (कॉण्ट्रैक्ट्स) की समाप्ति पर निपटाए गए व्यापारों (ट्रेड्स) का मूल्य सम्मिलित होगा।

(VII) अनुसूची V में, भाग ख में, खंड 4क के लिए निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,—

"4क. विनियम 3 के उप-विनियम (4) या विनियम 10क के उप-विनियम (4) के अधीन रजिस्ट्रीकरण के लिए आवेदन के साथ देय फीस [अप्रतिदेय (लौटाई न जाने वाली)] की राशि पचास हजार रुपये होगी:

परंतु यह कि वायदा बाजार आयोग के अधिकार तथा वायदा बाजार आयोग की आस्तियाँ (असेट्स) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड को अंतरित (ट्रांसफर) किए जाने तथा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड में उनके निहित होने से ठीक पहले, राष्ट्रीय कमोडिटी व्युत्पन्नी एक्सचेंज या प्रादेशिक कमोडिटी व्युत्पन्नी एक्सचेंज में व्यौहार (डीलिंग), व्यापारों (ट्रेड्स) का समाशोधन तथा निपटान करने वाले व्यक्ति द्वारा, रजिस्ट्रीकरण के लिए आवेदन के साथ देय फीस [अप्रतिदेय (लौटाई न जाने वाली)] की राशि क्रमशः पच्चीस हजार रुपये या पाँच हजार रुपये होगी।"

(VIII) अनुसूची V में, भाग ग में, खंड 5 में,—

(i) उप-खंड (2) के पश्चात् और उप-खंड (3) से पूर्व, निम्नलिखित खंड अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्,—

"(2क) प्रत्येक कमोडिटी व्युत्पन्नी एक्सचेंज कमोडिटी व्युत्पन्नियों में व्यौहार (डीलिंग) / व्यापारों (ट्रेड्स) का समाशोधन तथा निपटान करने वाले प्रत्येक स्टॉक दलाल / समाशोधन सदस्य / स्व-समाशोधन सदस्य से, अपनी उप-विधियों (बॉय-लाज़) के उपबंधों (प्रावधानों) के अनुसार खंड 3 के उप-खंड (1) के अधीन देय फीस एकत्र करेगा।";

(ii) उप-खंड (3) में, शब्दों, चिह्नों तथा संख्याओं "उप-खंड (1) या (2)" के लिए, शब्द, चिह्न तथा संख्याएँ "उप-खंड (1), (2) या (2क)" प्रतिस्थापित हो जाएँगी।

(IX) अनुसूची VI में,—

(i) खंड 3 के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,—

"3. (क) कमोडिटी व्युत्पन्नियों (डेरिवेटिभ्ज) से भिन्न प्रतिभूतियों में व्यौहार (डीलिंग) / व्यापारों (ट्रेइस) का समाशोधन (क्लीयरिंग) तथा निपटान (सेटलमेंट) करने वाले स्टॉक दलाल/समाशोधन सदस्य (क्लीयरिंग मेम्बर) द्वारा बनाई रखी जाने वाली शुद्ध-मालियत (नेटवर्थ) और जमाराशि (डिपॉज़िट) की मात्रा उतनी होगी जितनी इस अनुसूची की सारणी-1 में विनिर्दिष्ट है;

(ख) कमोडिटी व्युत्पन्नियों (डेरिवेटिभ्ज) में व्यौहार (डीलिंग) /व्यापारों (ट्रेइस) का समाशोधन (क्लीयरिंग) तथा निपटान (सेटलमेंट) करने वाले स्टॉक दलाल/समाशोधन सदस्य (क्लीयरिंग मेम्बर) द्वारा बनाई रखी जाने वाली शुद्ध-मालियत (नेटवर्थ) और जमाराशि (डिपॉज़िट) की मात्रा उतनी होगी जितनी इस अनुसूची की सारणी-2 में विनिर्दिष्ट है:

परंतु यह कि वायदा बाजार आयोग के अधिकार तथा वायदा बाजार आयोग की आस्तियाँ (असेट्स) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड को अंतरित (ट्रांसफर) किए जाने तथा भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड में उनके निहित होने से ठीक पहले, कमोडिटी व्युत्पन्नी दलाल (कमोडिटी डेरिवेटिभ्ज ब्रोकर) के रूप में कमोडिटी व्युत्पन्नियों में व्यौहार (डीलिंग) करने वाला, कमोडिटी व्युत्पन्नी समाशोधन सदस्य (कमोडिटी डेरिवेटिभ्ज क्लीयरिंग मेम्बर) या कमोडिटी व्युत्पन्नी स्व-समाशोधन सदस्य (कमोडिटी डेरिवेटिभ्ज सेल्फ-क्लीयरिंग मेम्बर) के रूप में व्यापारों का समाशोधन (क्लीयरिंग) तथा निपटान (सेटलमेंट) करने वाला व्यक्ति उस कमोडिटी व्युत्पन्नी एक्सचेंज द्वारा यथा विनिर्दिष्ट शुद्ध-मालियत (नेटवर्थ) और जमाराशि (डिपॉज़िट) बनाए रखेगा, जिसकी वह सदस्यता रखता हो:

परंतु यह और कि वायदा बाजार आयोग के अधिकार तथा वायदा बाजार आयोग की आस्तियाँ (असेट्स) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड को अंतरित (ट्रांसफर) किए जाने तथा भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड में उनके निहित होने की तारीख से एक वर्ष की अवधि के भीतर, ऐसे व्यक्ति इस अनुसूची की सारणी-2 में यथा विनिर्दिष्ट शुद्ध-मालियत (नेटवर्थ) और जमाराशि (डिपॉज़िट) संबंधी अपेक्षाओं को पूरा करेंगे।";

(ii) मौजूदा सारणी से पूर्व, शीर्षक के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा,—

"सारणी-1

कमोडिटी व्युत्पन्नियों (डेरिवेटिभ्ज) से भिन्न प्रतिभूतियों में व्यौहार (डीलिंग) करने वाले सदस्यों के लिए शुद्ध-मालियत (नेटवर्थ) और जमाराशि (डिपॉज़िट)" ;

(iii) सारणी-1 के पश्चात् और स्पष्टीकरण से पूर्व, निम्नलिखित सारणी अंतःस्थापित की जाएगी, अर्थात्,—

"सारणी-2

कमोडिटी व्युत्पन्नियों (डेरिवेटिव्ज) में व्यौहार (डीलिंग) करने वाले सदस्यों के लिए शुद्ध-मालियत (नेटवर्थ) और
जमाराशि (डिपॉज़िट)

सदस्य का प्रकार	शुद्ध-मालियत (रकम रु. में)	जमाराशि (रकम रु. में)
राष्ट्रीय कमोडिटी व्युत्पन्नी एक्सचेंज (नेशनल कमोडिटी डेरिवेटिव्ज एक्सचेंज) के सदस्यों हेतु	प्रादेशिक कमोडिटी व्युत्पन्नी एक्सचेंज (रीजनल कमोडिटी डेरिवेटिव्ज एक्सचेंज) के सदस्यों हेतु	प्रादेशिक कमोडिटी व्युत्पन्नी एक्सचेंज (रीजनल कमोडिटी डेरिवेटिव्ज एक्सचेंज) के सदस्यों हेतु
स्टॉक दलाल / व्यापारिक सदस्य (ट्रेडिंग मेम्बर)	शून्य	शून्य
स्व-समाशोधन सदस्य (सेल्फ क्लीयरिंग मेम्बर)	1 करोड़	*
समाशोधन सदस्य (क्लीयरिंग मेम्बर)	3 करोड़	*

*जैसा बोर्ड द्वारा समय-समय पर विनिर्दिष्ट किया जाए"

यू. के. सिन्हा, अध्यक्ष

[विज्ञापन III/4/असा./69—जेडबी/15 (2015)]

पाद टिप्पण :

- भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992, मूल विनियम, का.आ. सं. 780 (अ), 23 अक्तूबर, 1992 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुआ था।
- मूल विनियम तत्पश्चात् :
 - भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 1995, का.आ. सं. 939(अ), द्वारा 28 नवम्बर, 1995
 - भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 13(अ), द्वारा 5 जनवरी, 1998

- (ग) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 75(अ), द्वारा 21 जनवरी, 1998
- (घ) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (तीसरा संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 1078(अ), द्वारा 16 दिसम्बर, 1998
- (ङ) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 1999, का.आ. सं. 541(अ), द्वारा 6 जुलाई 1999
- (च) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 234(अ), द्वारा 14 मार्च, 2000
- (छ) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (प्रतिभूति अपीलीय न्यायाधिकरण को अपील) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 278(अ), द्वारा 28 मार्च, 2000
- (ज) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 787 (अ), द्वारा 30 अगस्त, 2000
- (झ) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (मध्यवर्तियों द्वारा विनिधान सलाह) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 476(अ), द्वारा 29 मई, 2001
- (ञ) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 1128(अ), द्वारा 15 नवम्बर, 2001
- (ट) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2002, का.आ. सं. 220(अ), द्वारा 20 फरवरी, 2002
- (ठ) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया) विनियम, 2002, का.आ. सं. 1045(अ), द्वारा 27 सितम्बर, 2002
- (ड) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2003, का.आ. सं. 1095(अ), द्वारा 23 सितम्बर, 2003
- (ढ) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2003, का.आ. सं. भाप्रविबो/विधि/20795/2003, द्वारा 20 नवम्बर, 2003
- (ण) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति के लिए मानदंड) विनियम, 2004, का.आ. सं. 398(अ), द्वारा 10 मार्च, 2004
- (त) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 1235(अ), द्वारा 1 अगस्त, 2006
- (थ) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 1447(अ), द्वारा 7 सितम्बर, 2006
- (द) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 1600 (अ), द्वारा 25 सितम्बर, 2006

- (ध) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (मध्यवर्ती) विनियम, 2008, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2008/11/126538, द्वारा 26 मई, 2008
- (न) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2008, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2008/20/134766, द्वारा 11 अगस्त, 2008
- (प) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 2009, अधिसूचना सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2009-10/11/167759, द्वारा 29 जून, 2009
- (फ) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2009, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2009-10/21/183853, द्वारा 19 नवम्बर, 2009
- (ब) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2010, अधिसूचना सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2010-11/06/1097, द्वारा 13 अप्रैल, 2010
- (भ) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2011, अधिसूचना फा. सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2011-12/01/11486, द्वारा 6 अप्रैल, 2011
- (म) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2011, अधिसूचना सं. एलएडी/एनआरओ/जीएन/2011-12/12650, द्वारा 19 अप्रैल, 2011
- (य) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2011, अधिसूचना सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2011-12/19/26273, द्वारा 17 अगस्त, 2011
- (यक) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2013, अधिसूचना सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2013-14/01/8129, द्वारा 5 अप्रैल, 2013
- (यख) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2013, अधिसूचना सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2013-14/25/24775, द्वारा 27 सितम्बर 2013
- (यग) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 2014, अधिसूचना सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2014-15/03/1089, द्वारा 23 मई, 2014
- (यघ) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2014, अधिसूचना सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2014-15/15/1671, द्वारा 8 अक्टूबर, 2014
को संशोधित हुए थे।

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

NOTIFICATION

Mumbai, the 8th September, 2015

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA (STOCK BROKERS AND SUB-BROKERS)

(AMENDMENT) REGULATIONS, 2015

No. SEBI/AD-NRO/GN-2015-16/017.—In exercise of the powers conferred by section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992, namely,—

1. These regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2015.

2. They shall come into force on the 28th day of September, 2015.

3. In the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992,—

(I) in regulation 2, in sub-regulation (1),—

(i) for clause (ae) the following shall be substituted, namely:—

"(ae) "clearing member" means a person having clearing and settlement rights in any recognised clearing corporation and shall include any person having clearing and settlement rights on a commodity derivatives exchange:

Provided that such a clearing member in commodity derivatives exchange shall be required to become a member of a recognised clearing corporation from such date as may be specified by the Board." ;

(ii) for clause (fa) the following shall be substituted, namely:—

"(fa) "self-clearing member" means a member of a clearing corporation who is also a stock broker and clears and settles trades on its own account or on account of its clients only and includes any person having clearing and settlement rights on a commodity derivatives exchange:

Provided that such person who clears and settles trades in commodity derivatives, shall be required to become a member of a recognised clearing corporation, from such date as may be specified by the Board."

(II) in Chapter II-A, after Regulation 10D, the following regulations shall be inserted, namely:—

"Clearing Corporation for commodity derivatives.

10E. For the purpose of this Chapter and in respect of clearing and settlement of trades in commodity derivatives, the word "clearing corporation" wherever appearing, shall refer to a commodity derivatives exchange till such time a separate clearing corporation is established to undertake the activity of clearing and settlement of trades in commodity derivatives.

Application of Chapters IV, V & VI

10F. The provisions of Chapters IV, V and VI of these regulations shall *mutatis mutandis* apply to a clearing member and self-clearing member."

(III) in Chapter IV, after regulation 18B and before regulation 19, the following regulation shall be inserted, namely:—

"Restriction on activities.

18C. (1) A stock broker carrying on the activity of buying, selling or dealing in securities, other than commodity derivatives, shall not undertake the activity of buying, selling or dealing in commodity derivatives, unless permitted by the Board.

(2) A stock broker carrying on the activity of buying, selling or dealing in commodity derivatives, shall not undertake the activity of buying, selling or dealing in securities other than commodity derivatives, unless permitted by the Board."

(IV) in Schedule V, in Part A, after clause 1 and before clause 2, the following clause shall be inserted, namely: –

"1A. This Schedule shall apply to every stock broker who deals in commodity derivatives and every clearing member/ self-clearing member who clears and settles trades in commodity derivatives, from the date of grant of registration:

Provided that for a person dealing in commodity derivatives as a commodity derivatives broker, clearing and settling trades as a commodity derivatives clearing member or self-clearing member, immediately before the transfer and vesting of rights and assets of the Forward Markets Commission with the Securities and Exchange Board of India, this Schedule shall apply, upon grant of registration by the Board, the computation of fee being with effect from the date of notification of transfer and vesting of rights and assets of the Forward Markets Commission with the Securities and Exchange Board of India."

(V) in Schedule V, in Part B, in clause 3, in sub-clause (1), —

(i) before the existing table, the following heading shall be inserted, namely-

"TABLE 1

FEES FOR MEMBERS DEALING IN SECURITIES, OTHER THAN COMMODITY DERIVATIVES ";

(ii) after the existing table, the following shall be inserted, namely: –

"TABLE 2

FEES FOR MEMBERS DEALING IN COMMODITY DERIVATIVES"

Rate/ Amount (in `)			Remarks
Stock Broker	Clearing member	Self-clearing member	
0.0002 per cent of his turnover (` 20 per crore)	50,000/-	50,000/-	Explanation— The expression ‘turnover’ shall include the value of the trades executed by the stock broker on the concerned recognized stock exchange and of the trades settled on the expiration of the contracts.

(VI) in Schedule V, in Part B, for clause 4A the following shall be substituted, namely:—

4A. The non-refundable fee payable along with an application for registration under sub- regulation (4) of regulation 3 or sub-regulation (4) of regulation 10A shall be a sum of fifty thousand rupees:

Provided that the non-refundable fee payable along with an application for registration, by a person dealing, clearing and settling trades, on a national commodity derivatives exchange or regional commodity derivatives exchange, immediately before the transfer and vesting of rights and assets of the Forward Markets Commission with the Securities and Exchange Board of India, shall be a sum of twenty-five thousand rupees or five thousand rupees, respectively.

(VII) in Schedule V, in Part C, in clause 5, —

(i) after sub-clause (2) and before sub-clause (3), the following clause shall be inserted, namely:—

"(2a) Every commodity derivatives exchange shall collect from every stock broker/clearing member/self-clearing member, dealing/clearing and settling trades in commodity derivatives, the fee payable under sub-clause (1) of clause 3 in accordance with the provisions of its bye-laws." ;

(ii) in sub-clause (3), for the words, symbols and numbers "sub-clause(1) or (2)", the words, symbols and numbers "sub-clauses (1), (2) or (2a)" shall be substituted;

(VIII) in Schedule VI,—

(i) for clause 3, the following shall be substituted, namely:—

"3. The quantum of networth and deposit to be maintained by—

(a) the stock broker/ clearing member, dealing /clearing and settling trades in securities, other than commodity derivatives, shall be as specified in Table 1 of this Schedule;

(b) the stock broker/ clearing member, dealing/ clearing and settling trades in commodity derivatives, shall be as specified in Table 2 of this Schedule:

Provided that a person dealing in commodity derivatives as a commodity derivatives broker, clearing and settling trades as a commodity derivatives clearing member or self-clearing member, immediately before the transfer and vesting of rights and assets of the Forward Markets Commission with the Securities and Exchange Board of India, shall maintain the networth and deposit as specified by the commodity derivatives exchange, of which it holds membership: Provided further that within a period of one year from the date of transfer and vesting of rights and assets of the Forward Markets Commission with the Securities and Exchange Board of India, such persons shall satisfy the networth and deposit as specified in Table 2 of this Schedule." ;

(ii) before the existing table, for the heading, the following shall be substituted, namely:—

"TABLE 1

NETWORTH AND DEPOSIT FOR MEMBERS DEALING IN SECURITIES, OTHER THAN
COMMODITY DERIVATIVES" ;

(iii) after TABLE 1 and before the Explanation, the following table shall be inserted, namely:—

"TABLE 2

NETWORTH AND DEPOSIT FOR MEMBERS DEALING IN COMMODITY DERIVATIVES

Type of member	Networth (Amount in Rs.)		Deposit (Amount in Rs.)	
	For the members of		For the members of	
	National Commodity Derivatives Exchanges	Regional Commodity Derivatives Exchanges	National Commodity Derivatives Exchanges	Regional Commodity Derivatives Exchanges
Stock broker/ Trading member	Nil	Nil	Nil	Nil
Self-clearing member	1 crore	*	50 lakhs	*
Clearing member	3 crore	*	50 lakhs	*

* As may be specified by the Board from time to time

"

U. K. SINHA, Chairman

[ADVT III/4/Exty./69-ZB/15 (201)]

Footnote:

1. Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992, the Principal Regulations, was published in the Gazette of India on October 23, 1992 vide S.O. No. 780 (E).

2. The Principal Regulations were subsequently amended on:
- (a) November 28, 1995 by the SEBI (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 1995 vide S.O. No. 939(E).
 - (b) January 5, 1998 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. No. 13(E).
 - (c) January 21, 1998 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. No. 75(E).
 - (d) December 16, 1998 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Third Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. No. 1078(E).
 - (e) July 6, 1999 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 1999 vide S.O. No. 541(E).
 - (f) March 14, 2000 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No. 234(E).
 - (g) March 28, 2000 by SEBI (Appeal to Securities Appellate Tribunal) (Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No. 278(E).
 - (h) August 30, 2000 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No. 787(E).
 - (i) May 29, 2001 by SEBI (Investment Advice by Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No. 476(E).
 - (j) November 15, 2001 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No. 1128(E).
 - (k) February 20, 2002 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2002 vide S.O. No. 220(E).
 - (l) September 27, 2002 by SEBI (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalty) Regulations, 2002 vide S.O. No. 1045(E).
 - (m) September 23, 2003 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2003 vide S.O. No. 1095(E).
 - (n) November 20, 2003 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 2003 vide F. No. SEBI /LAD /20795 /2003.
 - (o) March 10, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Criteria for Fit and Proper Person) Regulations, 2004 vide S.O. No. 398(E).
 - (p) August 1, 2006 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2006 vide S.O. No. 1235(E).
 - (q) September 7, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 2006 vide S.O. No. 1447(E).
 - (r) September 25, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Third Amendment) Regulations, 2006 vide S.O. No. 1600(E).
 - (s) May 26, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Intermediaries) Regulations, 2008 vide Notification No. LAD-NRO/GN/2008/11/126538.
 - (t) August 11, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2008 vide Notification No. LAD-NRO/GN/2008/20/134766.

- (u) June 29, 2009 by the Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 2009 vide Notification No. LADNRO/GN/2009-10/11/167759.
- (v) November 19, 2009 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2009 vide Notification No. LAD NRO/GN/2009-10/21/183853.
- (w) April 13, 2010 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub Brokers) (Amendment) Regulations, 2010 vide Notification No. LADNRO/GN/2010-11/06/1097.
- (x) April 6, 2011 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2011 vide Notification No. F. No. LAD – NRO/ GN/ 2011 – 12/01/11486.
- (y) April 19, 2011 by the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment)Regulations, 2011 vide Notification No. LAD/NRO/GN/2011-12/03/12650.
- (z) August 17, 2011 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 2011 vide Notification No. LAD-NRO/GN/2011-12/19/26273.
- (za) April 5, 2013 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2013 vide Notification No. LAD-NRO/GN/2013-14/01/8129.
- (zb) September 27, 2013 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 2013 vide Notification No. No. LAD-NRO/GN/2013-14/25/24775.
- (zc) May 23, 2014 by the Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 2014 vide Notification No. LAD-NRO/GN/2014-15/03/1089.
- (zd) October 8, 2014 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2014 vide Notification No. LAD-NRO/GN/2014-15/15/1671.